

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh intensitas modal, intensitas persediaan, kepemilikan asing, dan kepemilikan institusional terhadap penghindaran pajak dengan subjek penelitian perusahaan sektor pertambangan tahun 2016-2020 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diambil dari situs resi BEI yaitu www.idx.co.id. Penilaian sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dengan kriteria yang telah ditentukan dan hasil akhir sampel setelah dilakukan eliminasi (*outlier*) sebanyak 108 sampel perusahaan selama tahun 2016-2020. Teknik Analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji autokorelasi, uji multikolinearitas, dan uji heteroskedastisitas), analisis regresi berganda dan pengujian hipotesis (uji F, uji *R Square*, dan uji T).

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, hasil analisis data pada penelitian ini dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Intensitas modal berpengaruh tidak signifikan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.
2. Intensitas persediaan berpengaruh tidak signifikan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.

3. Kepemilikan asing berpengaruh tidak signifikan terhadap penghindaran pajak pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.
4. Kepemilikan institusional berpengaruh signifikan negatif terhadap penghindaran pajak pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2020.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan penelitian yang dilakukan, terdapat keterbatasan yang dapat menjadi perhatian bagi penelitian selanjutnya. Keterbatasan penelitian ini terletak pada:

1. Hasil *Adjusted R Square* hanya sebesar 8%, sehingga sisanya sebesar 92% persen yang dapat dijelaskan oleh variabel-variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.
2. Terdapat satu variabel yang terjadi heteroskedastisitas yaitu variabel kepemilikan institusional (INST).

5.3 Saran

Adanya keterbatasan dalam penelitian yang telah disampaikan, maka peneliti memberikan saran yang bersifat untuk mengembangkan pada penelitian yang akan mendatang sebagai berikut:

1. Dikarenakan nilai *Adjusted R Square* pada penelitian ini sangat kecil, sehingga pada penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah variabel lainnya yang masih belum diteliti lebih jauh yang tidak termasuk dalam penelitian ini seperti variabel *book tax gap* dan kepemilikan terkonsentrasi.

2. Pada penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan tahun penelitian agar memperoleh hasil yang lebih akurat dan memperluas sampel penelitian.



DAFTAR RUJUKAN

- Adisamartha N., dan Noviari I. (2015). Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Intensitas Persediaan dan Intensitas Aset Tetap pada Tingkat Agresivitas Wajib Pajak Badan. *E-Jurnal Akuntansi*, 13(3), 973–1000.
- Alaa T., D, Alrawashdeh, B., & Al-fawaerh, N. (2021). The Impact of Foreign Ownership and Managerial Ownership on Tax Avoidance: Empirical Evidence from Egypt. *E-Journal Academy of Accounting and Financial Studies*, 25(2).
- Alianda, I., Andreas, Nasrizal, & Azhar, L. (2021). Pengaruh Kepemilikan Asing, Foreign Operation dan Manajemen Laba Riil terhadap Penghindaran Pajak. *The Journal of Taxation*, 2(1), 94–115.
- Ashari, M., Simorangkir, P., & Masripah. (2020). Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Penghindaran Pajak (Tax Avoidance). *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 488–498.
- Deddy, D., Rita, A., & Kharis, R. (2016). Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan (Size), Leverage (Der) Dan Profitabilitas (Roa) Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Perbankan Yang Listing BEI. *Jurnal Akuntansi Univeristas Pandanaran*, 2(2), 3-4.
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). Corporate Tax Avoidance and Firm Value. *Working Paper Havard University*, 1, 1–30.
- Dewinta, I., A., & Setiawan P., E. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1585-1586.
- Dharma, N., & Noviari, N. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Capital Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(1), 529–556.
- Diantari, P. R., & Ulupui, I. A. (2016). Pengaruh Komite Audit, Proporsi Komisaris Independen, Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 16(1), 702–732.
- Dwiyanti, I., A., & Jati, I., K. (2019). Pengaruh Profitabilitias, Capital Intensity, Dan Inventory Intensity Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Univeritas Udayana*, 27(3), 293-230.
- Erny, D., Tri, Y., & Rotua, S. (2018). Pengaruh Strategi Bisnis, Karakteristik Perusahaan Dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Tax Avoidance e (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018). *Jurnal Akuntansi, Keuangan & Perpajakan Indonesia (JAKPI)*, 8, No 1, 896–903.

- Eskandar, H., & Ebrahimi, P. (2020). Tax Avoidance and Institutional Ownership : Active vs . Passive Ownership. *International Journal of Finance and Managerial Accounting*, 5(17), 95–106.
- Fatahillah, S. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Inventory Intensity, Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. *Junral Akuntansi Universitas Sebeas Maret*, 21(1), 1–9.
- Fivi, A., Nadia, D., & Arie, F. (2020). Pengaruh Strategi Bisnis, Capital Intensity dan Multinationality terhadap Tax Avoidance. *MENARA Ilmu*, 14(2), 37-38.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review Of Tax Research. *Journal Of Accounting And Economics*, 50. 127–128.
- Hidayat, M., & Mulda, R. (2019). Pengaruh Book Tax Gap Dan Kepemilikan Asing Terhadap Penghindaran Pajak Dan Analisis Kebijakan Pemerintah Terkait Penghindaran Pajak. *Jurnal Dimensi*, 8(3), 404–418.
- Idzni, I. N., & Purwanto, A. (2017). Pengaruh Ketertarikan Investor Asing Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 6, 1–12.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS 23 Edisi 8*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Jensen, M., C., & Meckling, H. (1976). Theory of The Firm : Manajerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), Pp 305-360.
- Jualiana, D., Arieftiara, D., & Nugraheni, R. (2020). Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, dan CSR Terhadap Penghindaran Pajak. *Business Management Economic and Accounting National Seminar*, 2, 766–780.
- Khurana, I. K., & Moser, W. J. (2011). Institutional Ownership and Tax Aggressiveness. *SSRN Electronic Journal*, 573, 0–42.
- Kim, J. H., & Im, C. C. (2017). The Study On The Effect And Determinants Of Small And Medium Sized Entities Conducting Tax Avoidance. *Journal of Applied Business Research*, 33(2), 375–390.
- Larosa, D., Hendra, T. K., & Anita, W. (2019). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan Dan Capital Intensity Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Barang Industri Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi*, 5(3), 301–310.
- Lathifa, D. (2019). Hubungan Tax Avoidance, Tax Planning, Tax Evasion & Anti Avoidance Rule. *Online-Pajak.Com*.
- Lidia, W., Robby F., & Billy A. (2019). The Effect of Business Strategy, Leverage, Profitability and Sales Growth on Tax Avoidance. *Indonesian Management and Accounting Research*, 16(2), 66-67.

- Luthfy, B. G. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta*, 17, 1–98.
- Maftuchan A.H. (2019). Gelombang Penghindaran Pajak dalam Pusaran Batu Bara. *Katadata.Co.Id*.
- Mangoting S. (1999). Tax Planning: Sebuah Pengantar Sebagai Alternatif Meminimalkan Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 43–53.
- Mardianti, I. V., & Ardini, L. (2020). Pengaruh Tanggung Jawab Sosial Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Asing, dan Intensitas Modal terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(4), 1–24.
- Nurdiansyah, D. H. (2021). Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Pertambangan Dan Pertanian. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 64-65.
- Oktavianie, R. (2019). Dampak Perubahan Tarif Pajak Badan Terhadap Tax Avoidance Di Indonesia. *Jurnal Fairness*, 9, 1–20.
- Pramuka, I. P. & B. A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba. *Journal of Entrepreneurship, Business Development and Economic Educations Research*, 1(2), 1–8.
- Puspita & Febrianti. (2018). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 19(1), 38–46.
- Putri, C. L., & Lautania, M. F. (2016). Pengaruh Capital Intensity Ratio, Inventory Intensity Ratio, Ownership Structure dan Profitability Terhadap Effective Tax Rate (ETR). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(1), 101–119.
- Putu, A., & Sukartha, M. (2019). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Inventory Intensity, Capital Intensity Dan Leverage Pada Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 2(1), 017.
- PWC. (2021). Mine 2021 Great Expectations, Seizing Tomorrow. *Mine 2021, June*, 1–31.
- Rodriguez, E., F., & Arias, A., M. (2012). Do Business Characteristics Determine an Effective Tax Rate? *The Chinese Economy*. 45(6), 214–228.
- Sandy, S., & Lukviarman, N. (2015). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Tax Avoidance: Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 19(2), 85–98.
- Sanjaya, I. P. S. (2010). Efek Entrenchment Dan Alignment Pada Manajemen Laba. *Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto*, 1–26.

Sianturi, Y., Malau, M., & Hutapea, G. (2021). Pengaruh Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial, Rasio Intensitas Modal Dan Rasio Intensitas Persediaan Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik*, 16(001), 265–282.

Siregar, R., & Widyawati, D. (2016). Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Manufaktur di Bei. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 5(2), 2460–0585.

Sugiyono. (2018). *Statistika untuk Penelitian*. Bandung : CV. Alfabeta.

Sutomo, H., & Djaddang, S. (2017). Determinan Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 4(01), 32–46.

Suwiknyo E. (2021). Mayoritas Perusahaan Tambang Belum Transparan Soal Pajak. *Bisnis.Com*,

Tandean, V. A. (2016). Good Corporate Governance Dan Ukuran Perusahaan Pengaruhnya Pada Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 11(1), 54–62.

Widya, A., Yulianti, E., Oktapiani, M., Jannah, M., & Prasetya, E. R. (2020). Pengaruh Capital Intensity Dan Inventory Intensity Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Universitas Pamulang*, 1(1), 89–99

Yulianty, A., Khrisnatika, M. E., & Firmansyah, A. (2021). Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan di Indonesia: Profitabilitas, Tata Kelola Perusahaan, Intensitas Persediaan, Leverage. *Jurnal Pajak Indonesia (JPI)*, 5(1), 20–31.

<https://databoks.katadata.co.id> diakses pada tanggal 5 Oktober 2021

<https://feb.ugm.ac.id> diakses pada tanggal 6 Oktober 2021

<https://finance.detik.com> diakses pada tanggal 10 November 2021

<https://ekonomi.bisnis.com> diakses pada tanggal 13 April 2022